

92576

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe del Auditor Independiente	3
Balance general	4
Estado de resultados	5
Estado de evolución del patrimonio del accionista	6
Estado de flujos de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 13



Abreviaturas usadas:

- US\$. - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)
NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
-

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA S.A.:

1. He auditado el balance general adjunto de **INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA S.A.** al 31 de diciembre del 2005, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio del accionista y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestra auditoría.
2. Efectué la auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en la República del Ecuador. Estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que mi auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA S.A.** al 31 de diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.



CPA. Héctor Zurita Alvia
Registro No. SC/RNAE-No. 560

Mayo 22 del 2006

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

NOTAS

<u>ACTIVOS</u>		(Dólares)
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalente de efectivo		16,983
Cuentas por cobrar	2	14,612,932
Inventarios	3	10,260,450
Gastos pagados por anticipado		<u>126,529</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>25,016,894</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedad, planta y equipos, neto	4	18,712,256
Cuentas por cobrar a largo plazo	5	<u>545,198</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>44,274,348</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DEL ACCIONISTA</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Obligaciones bancarias	6	10,233,390
Cuentas por pagar	7	11,431,057
Gastos acumulados por pagar	8	<u>2,591,667</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>24,256,114</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Obligaciones a largo plazo	9	1,607,542
Cuentas por pagar a accionistas a largo plazo	10	<u>13,516,119</u>
TOTAL PASIVOS		<u>39,379,775</u>
<u>PATRIMONIO DEL ACCIONISTA:</u>		
Capital social	11	502,680
Aporte de accionistas		2,048,838
Reserva legal y facultativa		1,046,788
Capital adicional		1,205,778
Resultados acumulados		<u>90,489</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>4,894,573</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DEL ACCIONISTA		<u>44,274,348</u>

Ver notas a los estados financieros

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA S.A.**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005****NOTAS**

	(Dólares)
VENTAS	65,641,493
(-) COSTO DE VENTAS	<u>55,609,539</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>10,031,954</u>
GASTOS OPERACIONALES:	
(-) Gastos de administración	4,384,230
(-) Gastos de ventas	<u>3,944,780</u>
	<u>8,239,010</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>1,702,944</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS):	
Gastos financieros	(1,945,446)
Otros ingresos	688,203
Otros gastos	<u>(303,758)</u>
	<u>(1,561,001)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	141,943
15% Participación de trabajadores en la utilidades	<u>21,291</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	120,652
25% Impuesto a la renta	<u>30,163</u>
UTILIDAD NETA	<u><u>90,489</u></u>

Ver notas a los estados financieros

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA S.A.**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DEL ACCIONISTA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

	<u>Capital social</u>	<u>Capital adicional</u>	<u>Aporte de accionistas</u>	<u>Reserva legal y facultativa</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
.....						
					 (Dólares)
Saldos al 31 de diciembre del 2003	502,680	5,269,525	2,357,008	3,267	(2,876,660)	5,255,820
Utilidad neta					90,489	90,489
Transferencia	_____	(4,063,747)	(308,170)	1,043,521	2,876,660	(451,736)
Saldos al 31 de diciembre del 2005	<u>502,680</u>	<u>1,205,778</u>	<u>2,048,838</u>	<u>1,046,788</u>	<u>90,489</u>	<u>4,894,573</u>

Ver notas a los estados financieros

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

	(Dólares)
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>	
Efectivo recibido de clientes	65,062,394
Efectivo pagado a proveedores	(58,998,975)
Impuesto a la renta pagado	(68,324)
Intereses pagados	(1,723,088)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>4,272,007</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>	
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(5,137,089)
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	(5,137,089)
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>	
Aumento en obligaciones bancarias	108,838
Disminución de obligaciones a largo plazo	(2,278,058)
Financiamiento de accionistas	<u>3,041,228</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>872,008</u>
Aumento neto del efectivo	6,926
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del período	<u>10,057</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del período	<u><u>16,983</u></u>
Ver notas a los estados financieros	

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

	(Dólares)
UTILIDAD NETA	90,489
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Depreciaciones	2,652,090
Retiros de propiedad, planta y equipo	71,785
(Aumento) Disminución en:	
Cuentas por cobrar	(1,404,625)
Inventarios	945,230
Pagos anticipados	(53,084)
Cuentas por cobrar a largo plazo	(6,895)
Otros activos	13,088
Aumento en:	
Cuentas por pagar	1,333,599
Gastos acumulados por pagar	<u>630,330</u>
Subtotal	<u>4,181,518</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>4,272,007</u>
<u>Ver notas a los estados financieros</u>	

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005****1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA S.A.- (Opera en la Ciudad de Guayaquil – Ecuador), fue constituida el 7 de noviembre de 1973 , con el objeto principal de dedicarse a la pesca, captura, cultivo de viveros, procesamiento, explotación, industrialización y comercialización de productos del mar, en especial de camarones; estando además facultada a realizar toda clase de actos y contratos permitidos por la ley, incluida la importación de insumos y materiales necesarios para el cumplimiento de sus fines sociales.

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

Hasta el 31 de diciembre del 2004, la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador ha emitido veintisiete NEC, las cuales son similares a la Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las cuales se derivan, no obstante, las NEC emitidas no han sido actualizadas considerando los cambios o enmiendas recientes efectuadas en las NIC. En el futuro se planea adoptar todas las NIC; sin embargo, actualmente para aquellas situaciones específicas que no están consideradas por las NEC se recomienda que las NIC provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador. Para fines tributarios, las NEC deberán considerar las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, así como otras normas legales o reglamentarias de carácter tributario.

Equivalente de efectivo.- Para propósitos de elaboración del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo, los saldos de caja y bancos e inversión liquidable y convertible en efectivo hasta 90 días

Inventarios.- Están valorizados mediante el método promedio y su costo no excede el valor de mercado; excepto por los inventarios en tránsito que se contabilizan al costo específico de la factura más los gastos de nacionalización incurridos.

Propiedad, planta y equipo.- Están registradas al costo de adquisición y ajustados por el efecto neto resultante de la aplicación de la NEC No. 17, para la conversión al 31 de marzo del 2000 de los saldos de sucres a dólares de los E.U.A., los cuáles fueron convertidos a US dólares, a la tasa de cambio de S/.25,000 por US\$1. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. De igual manera, los costos de financiamiento – intereses atribuibles directamente en la adquisición de activos fijos son capitalizados como parte del costo hasta su funcionamiento y puesta en marcha, de acuerdo con lo permitido por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios, instalaciones e infraestructura	5%
Maquinarias y equipos, muebles y enseres e instalaciones	10%

Equipos de transporte	20%
Equipos de computación	33%

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Capital adicional.- De acuerdo con Resolución No. 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la cuenta reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Ingresos.- La Compañía reconoce ingresos por venta de mercaderías cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los bienes.

Participación de trabajadores.- La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Impuesto a la renta.- La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base al método de impuesto a pagar.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 25% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). En el 2005, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa corporativa del 25%.

Reserva para jubilación patronal.- El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía. En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación se termine por desahucio.

La Compañía no ha contratado un estudio actuarial, debido a que a criterio de la Administración, la antigüedad promedio de los empleados es baja. Tampoco se ha considerado necesario establecer una reserva para desahucio. En opinión de la Administración cualquier reserva requerida no sería significativa.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

2. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2005, un detalle de cuentas por cobrar es el siguiente:

	(Dólares)
Cientes	5,494,069
Anticipo proveedores	2,949,709
Impuesto a la renta pagado en exceso	68,324
Impuesto al valor agregado	1,244,353
Otras	<u>4,856,477</u>
Total	<u>14,612,932</u>

Las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 90 días.

3. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2005, un detalle de los inventarios es el siguiente:

	(Dólares)
Productos en proceso	7,500,427
Materias primas	1,593,054
Productos terminados	1,138,785
Importaciones en tránsito	<u>28,184</u>
Total	<u>10,260,450</u>

4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Durante el año 2005, el movimiento de propiedad, planta y equipo es el siguiente:

. . . . MOVIMIENTO

	<u>Saldos al</u> <u>01/01/05</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes y/o</u> <u>Reclasificaciones</u>	<u>Transfe-</u> <u>rencias</u>	<u>Ventas y/o</u> <u>bajas</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/05</u>
 (Dólares). . . .					
Terrenos	687,009	0	1	0	0	687,010
Edificios y mejoras	2,606,405	0	0	0	0	2,606,405
Instalaciones	1,186,880	95,654	14,789	0	0	1,297,323
Infraestructura	15,321,935	3,776,951	1,208	0 (96,000)	19,004,094
Vehículos	1,921,229	391,507	197,574	0	0	2,510,310
Maquinarias	9,229,776	790,567	(679,354)	0	0	9,340,989
Muebles y enseres	206,693	0	1	0	0	206,694
Equipos de oficina	176,015	73,777	11,276	0	0	261,068
Herramientas	20,706	0	0	0	0	20,706
Obras en proceso	<u>67,174</u>	<u>8,633</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>75,807</u>
Subtotal	33,423,822	5,137,089	454,505	0 (96,000)	36,010,406
Menos: Depreciación	<u>(14,469,527)</u>	<u>(2,652,090)</u>	<u>156,262</u>	<u>1,972</u>	<u>22,243</u>	<u>(17,298,150)</u>
Total	<u>16,954,295</u>	<u>2,484,999</u>	<u>(298,243)</u>	<u>1,972</u>	<u>(73,757)</u>	<u>18,712,256</u>

5. **CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2005, el saldo de cuentas por cobrar a largo plazo está conformado principalmente por el saldo por cobrar a Aquapack S.A., el mismo que no tiene fecha de terminación específico y no genera intereses.

6. **OBLIGACIONES BANCARIAS**

Al 31 de diciembre del 2005, el saldo de obligaciones bancarias está conformado por créditos concedidos por bancos locales, los cuales generan intereses entre en 9,75% y 12% de interés anual. Estos créditos se encuentran garantizados con garantías personales y solidarias otorgadas por el principal accionista de la Compañía.

7. **CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2005, un detalle de cuentas por pagar es el siguiente:

	(Dólares)
Proveedores	11,293,522
Administración tributaria	78,207
Impuesto a la renta	30,163
IESS	<u>29,165</u>
Total	<u>11,431,057</u>

Al 31 de diciembre del 2005, las cuentas por pagar a proveedores no generan intereses y vencen en 30 días.

8. **GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2005, el saldo de gastos acumulados por pagar, corresponde principalmente a los pasivos de participación de trabajadores, prestaciones sociales e intereses acumulados por pagar.

9. **OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2005, el saldo de obligaciones a largo plazo corresponden a créditos concedidos por instituciones financieras locales, los cuales generan intereses entre el 10% y 12% de interés anual. Estos préstamos están garantizados por la garantía personal y solidaria de un accionista de la Compañía.

10. **CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2004, la cuenta por pagar a largo plazo corresponde a financiamiento para capital de trabajo entregado por los accionistas de la Compañía, las cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses.

11. **IMPUESTO A LA RENTA**

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 25% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). En el 2005, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa corporativa del 25%.

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2005 y hasta la fecha de emisión de este informe (mayo 22 del 2006) no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.
